

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
V84899756

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
Royal Bank of Scotland
Société Générale
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Audidores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y márgen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0374352005	24/11/2006 4.870	0,00 0,00 0,00%	100.000,00 487.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 25.Ene/Abr/Jul/Oct		25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	Amortizada	AAA Aaa	
Serie A2(G) ES0374352013	24/11/2006 537	34.670,78 18.618.208,86 34,67%	100.000,00 53.700.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,2180% 27/10/2014 19,735378 Bruto 15,590949 Neto	25/04/2030 27/10/2014 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Secuencial / Porrata según circunstancias	AA+sf A1sf	AAA Aaa
Serie B ES0374352021	24/11/2006 291	100.000,00 29.100.000,00 100,00%	100.000,00 29.100.000,00	Variable Euribor 3M+0,300% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,5080% 27/10/2014 132,644444 Bruto 104,789111 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	AA+sf Baa2	A A2
Serie C ES0374352039	24/11/2006 232	100.000,00 23.200.000,00 100,00%	100.000,00 23.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,600% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	0,8080% 27/10/2014 210,977778 Bruto 166,672445 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar "Pass-Through" Porrata inicio diferido / Secuencial	BBBsf B3	BBB- Baa3
Serie D ES0374352047	24/11/2006 481	50.000,00 24.050.000,00 100,00%	50.000,00 24.050.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 25.Ene/Abr/Jul/Oct	4,2080% 27/10/2014 549,377778 Bruto 434,008445 Neto	25/04/2030 Trimestral 25.Ene/Abr/Jul/Oct	A determinar Por reducción Fondo Reserva	CC C	CC Ca
Total		94.968.208,86	617.050.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)												
		% TACP Mensual		0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44	1,64	
		% TACP Anual equivalente		4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00	18,00	
Serie A2(G)	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,69	0,66	0,63	0,61	0,59	0,57	0,56	
		Fecha	12/04/2015	01/04/2015	22/03/2015	11/03/2015	03/03/2015	25/02/2015	19/02/2015	13/02/2015		
		Amort. final	Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,72	0,69	0,66	0,63	0,61	0,59	0,57	0,56	
		Fecha	12/04/2015	01/04/2015	22/03/2015	11/03/2015	03/03/2015	25/02/2015	19/02/2015	13/02/2015		
Amort. final		Años	1,50	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00		
	Fecha	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015	25/07/2015			
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,24	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	23/10/2015	21/10/2015	25/07/2015	25/07/2015		
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,00	1,00	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	2,69	2,53	2,40	2,27	2,16	2,05	1,95	1,86	
		Fecha	31/03/2017	04/02/2017	15/12/2016	30/10/2016	18/09/2016	10/08/2016	05/07/2016	03/06/2016		
Amort. final		Años	4,25	4,00	3,75	3,51	3,51	3,25	3,00	3,00		
	Fecha	25/10/2018	25/07/2018	25/04/2018	25/01/2018	25/01/2018	25/10/2017	25/07/2017	25/07/2017			
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015		
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	6,33	6,08	5,84	5,61	5,40	5,19	4,99	4,79	
		Fecha	19/11/2020	20/08/2020	25/05/2020	03/03/2020	15/12/2019	29/09/2019	19/07/2019	10/05/2019		
Amort. final		Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76		
	Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026			
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015		
		Amort. final	Años	1,50	1,50	1,25	1,25	1,25	1,25	1,00	1,00	
		Fecha	25/01/2016	25/01/2016	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/10/2015	25/07/2015	25/07/2015		
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	
		Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026		
Amort. final		Años	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76	11,76		
	Fecha	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026	25/04/2026			

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)						
			Actual		A la emisión	
			% MC		% MC	
Clase A	19,60%	18.618.208,86	103,17%	87,63%	540.700.000,00	12,88%
Serie A1	0,00%	0,00		78,92%	487.000.000,00	
Serie A2(G)	19,60%	18.618.208,86		8,70%	53.700.000,00	
Serie B	30,64%	29.100.000,00	62,14%	4,72%	29.100.000,00	7,97%
Serie C	24,43%	23.200.000,00	29,43%	3,76%	23.200.000,00	4,06%
Serie D	25,32%	24.050.000,00		3,90%	24.050.000,00	
Emisión de Bonos		94.968.208,86			617.050.000,00	
Fondo de Reserva	29,43%	20.869.597,44		4,06%	24.050.000,00	
Aval Estado Español						
Serie A2(G)		18.618.208,86			53.700.000,00	

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo		Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería		24.171.253,21	0,359%
Ppales. cobrados ptes de ingreso		285.656,84	
Ints. cobrados ptes de ingreso		15.567,99	
Pasivo	Disponibile	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales L/P		0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P		2.584.999,91	

Informe resumen

Fecha: 30/09/2014
Divisa: EUR

Fecha constitución
24/11/2006

NIF
V84899756

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T.

Originador/Cedente Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Administrador Activos
Caixa Popular-Caixa Rural
Caixa Rural de Balears
Caja Rural Aragonesa y de los Pirineos
Caja Rural Central
Caja Rural de Aragón
Caja Rural de Burgos
Caja Rural de Ciudad Real
Caja Rural de Córdoba
Caja Rural de Gijón
Caja Rural de Navarra
Caja Rural de Teruel
Caja Rural de Zamora
Caja Rural del Mediterráneo, Ruralcaja
Caja Rural del Sur

Directores Emisión Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
RBS
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Banco Cooperativo
DZ Bank
Royal Bank of Scotland
Société Générale
Bankia
Banco Popular
BBVA
Danske Bank

Garante Administrador
Banco Cooperativo Español

Agente Pago Bonos
Barclays Bank PLC

Mercado Negociación
AIAP Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Barclays Bank PLC

Permuta Intereses
Banco Cooperativo

Depositario Activos
Banco Cooperativo Español

Auditores Fondo
Deloitte (ejercicios 2009 a actual)
Ernst & Young (hasta ejercicio 2008)

Activos titulizados: Préstamos a PYMES

General		
	Actual	A la constitución
Número	607	2.449
Principal		
Pendiente vencimiento	72.671.767,88	593.049.974,43
Medio	119.722,85	242.160,05
Mínimo	56,90	11.405,04
Máximo	2.576.400,05	6.401.308,65
Interés nominal		
Medio ponderado	2,39%	4,36%
Mínimo	0,54%	2,85%
Máximo	5,00%	6,81%
Vencimiento final		
Media ponderada (meses)	76	123
Mínimo	01/10/2014	15/04/2007
Máximo	14/06/2026	18/05/2026
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)		
EURIBOR/MIBOR a 3 meses	0,57%	0,64%
EURIBOR/MIBOR a 6 meses	1,66%	9,57%
EURIBOR/MIBOR a 1 año	9,45%	8,58%
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	81,28%	74,61%
M. Hipotecario Cajas de Ahorro	2,58%	4,81%
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	3,84%	1,62%
Tipo Activo Referencia Cajas Ahorro (Indicador CECA)	0,00%	0,13%
M. Secundario Deuda Pública 2-6 años	0,61%	0,00%

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,01%	0,23%	0,36%	0,54%	0,81%
Tasa anual equivalente	0,14%	2,73%	4,26%	6,30%	9,28%

Concentración sectorial (CNAE 2009)

	Actual	A la constitución
(A) - Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	16,51%	23,97%
(C) - Industria manufacturera	20,37%	23,56%
(G) - Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos de motor y motocicletas	19,01%	13,88%
(F) - Construcción	13,72%	11,60%
(I) - Hostelería	6,39%	6,79%
(L) - Actividades inmobiliarias	8,31%	6,48%
(H) - Transporte y almacenamiento	2,37%	2,98%
(Q) - Actividades sanitarias y de servicios sociales	4,17%	2,81%
(M) - Actividades profesionales, científicas y técnicas	2,89%	2,62%
(R) - Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,02%	1,68%
(S) - Otros servicios	1,07%	1,15%
(N) - Actividades administrativas y servicios auxiliares	1,75%	0,60%
(J) - Información y comunicaciones	0,40%	0,58%
(B) - Industrias extractivas	0,12%	0,55%
(P) - Educación	0,34%	0,38%
(K) - Actividades financieras y de seguros	0,48%	0,14%
(D) - Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	0,08%	0,10%
(E) - Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	0,00%	0,08%

Distribución geográfica

	Actual	A la constitución
Andalucía	29,68%	29,78%
Aragón	18,33%	29,70%
Asturias	1,65%	1,06%
Cantabria	0,52%	0,20%
Castilla y León	6,96%	5,59%
Castilla-La Mancha	4,53%	3,87%
Cataluña	2,31%	3,06%
Comunidad Valenciana	17,48%	10,65%
Extremadura		0,03%
Galicia	0,20%	0,09%
Islas Baleares	3,30%	2,20%
La Rioja	2,02%	1,66%
Madrid	0,57%	1,68%
Murcia	1,07%	0,64%
Navarra	9,55%	7,43%
País Vasco	1,82%	2,30%

Morosidad actual									
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total	
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%
Impagados									
De > 0 a ≤ 1 Mes	35	78.251,09	10.369,64	0,00	88.620,73	1,24	5.109.147,73	5.197.768,46	23,19
De > 1 a ≤ 2 Meses	12	33.240,43	6.535,60	0,00	39.776,03	0,56	1.267.133,90	1.306.909,93	5,83
De > 2 a ≤ 3 Meses	10	52.418,77	5.421,96	0,00	57.840,73	0,81	798.362,82	856.203,55	3,82
De > 3 a ≤ 6 Meses	3	12.550,39	2.581,57	0,00	15.131,96	0,21	208.673,77	223.805,73	1,00
De > 6 a < 12 Meses	13	186.601,73	26.120,54	0,00	212.722,27	2,98	1.375.255,22	1.587.977,49	7,09
De ≥ 12 a < 18 Meses	9	157.181,68	30.477,15	0,00	187.658,83	2,63	1.041.477,17	1.229.136,00	5,48
De ≥ 18 a < 24 Meses	8	184.415,69	27.254,15	0,00	211.669,84	2,96	450.419,05	662.088,89	2,95
De ≥ 2 Años	60	5.302.910,80	1.025.361,39	0,00	6.328.272,19	88,61	5.019.414,09	11.347.686,28	50,63
Subtotal	150	6.007.570,58	1.134.122,00	0,00	7.141.692,58	100,00	15.269.883,75	22.411.576,33	100,00
Dudosos (subjetivos)									
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	150	6.007.570,58	1.134.122,00	0,00	7.141.692,58		15.269.883,75	22.411.576,33	